

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 08/02 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-------|-----|-----|
| VNIndex (điểm, %) | 1,500.99 | 0.2 | (1.8) | 2.3 | 0.2 |
| GTGD (tỷ đồng) | 22,513 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,550.46 | 0.6 | 1.2 | 1.0 | 1.0 |

Các chỉ số

| | 08/02 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|-------|-------|
| TPCP 1 năm (% đcb) | 0.49 | (0.0) | (0.0) | (0.0) | (0.0) |
| TPCP 3 năm (% đcb) | 0.66 | (0.2) | (0.2) | (0.2) | (0.0) |
| VND/USD (%) | 22,711 | (0.2) | (0.1) | (0.2) | 0.5 |
| VND/JPY (%) | 19,685 | 0.2 | 0.0 | 1.7 | 0.8 |
| VND/EUR (%) | 25,921 | (0.1) | (0.9) | 1.1 | (0.1) |
| VND/CNY (%) | 3,567 | (0.1) | (0.3) | (0.6) | 0.7 |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 1.93 | 0.0 | 0.2 | 0.4 | 0.4 |
| WTI (USD/thùng, %) | 90.40 | (1.0) | 14.6 | 10.3 | 20.2 |
| Vàng (USD/oz, %) | 91.62 | (1.2) | 12.1 | 9.8 | 17.8 |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| VPB | 38.8 | ACB | (646.2) |
| CTD | 31.4 | FLC | (68.6) |
| MWG | 30.2 | APH | (62.1) |
| FPT | 29.0 | NBB | (34.8) |
| PNJ | 22.6 | HDB | (27.6) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| KBC | 63.9 | VIC | (290.1) |
| DXG | 50.6 | VNM | (50.2) |
| CTG | 32.5 | HPG | (47.5) |
| NLG | 20.1 | NKG | (41.7) |
| GAS | 20.0 | VHC | (34.7) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|--------------------|-----|-------------------------|-------|
| Vật liệu | 4.0 | Truyền thông & giải trí | (2.5) |
| Thiết bị & DV y tế | 3.2 | Phần cứng & thiết bị | (1.4) |
| Ô tô & phụ tùng | 2.2 | Bất động sản | (1.4) |
| Dịch vụ viễn thông | 2.1 | Hàng không thiết yếu | (0.8) |
| Dịch vụ tiêu dùng | 2.0 | Dược & sinh học | (0.7) |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Ngân hàng trở thành tâm điểm
- Việt Nam:** Ngành sản xuất Việt Nam tăng trưởng nhanh chóng trong giai đoạn mở cửa trở lại

Lịch sự kiện

KIS ước tính lợi nhuận doanh nghiệp

| | LNHĐ (Tỷ đồng) | LN ròng (Tỷ đồng) | Tăng EPS (% n/n) | PE (x) | PB (x) | EV/EBITDA (x) | ROE (%) |
|-------|-------------------|----------------------|---------------------|-----------|-----------|------------------|------------|
| 2018 | 191,785 | 119,519 | 29.7 | 15.2 | 2.7 | 13.6 | 17.7 |
| 2019 | 238,659 | 144,922 | 24.2 | 13.8 | 2.4 | 11.0 | 17.4 |
| 2020F | 270,014 | 151,973 | 34.8 | 16.8 | 2.7 | 13.0 | 16.3 |
| 2021F | 304,264 | 177,159 | 19.1 | 14.1 | 2.3 | 11.7 | 16.5 |

Lưu ý: Dữ liệu tính toán của KIS bao gồm 35 công ty, chiếm 58% lợi nhuận của tổng số doanh nghiệp niêm yết (VN Index) dựa trên mức thu nhập trung bình 3 năm qua

KIS ước tính chỉ báo vĩ mô Việt Nam

| | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22F | 2020 | 2021 | 2022F |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GDP (% n/n) | 6.6 | (6.0) | 5.2 | 6.0 | 2.9 | 2.6 | 7.5 |
| Cán cân thương mại (tỷ USD) | (3.8) | (1.0) | 5.4 | 1.5 | 19.9 | 4.0 | 6.0 |
| CPI (% n/n, TB) | 2.7 | 2.5 | 1.9 | 2.5 | 3.2 | 1.8 | 3.5 |
| LS chiết khấu (% cuối kỳ) | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 |
| VND/USD (tb) | 23,043 | 22,878 | 22,787 | 22,900 | 23,252 | 22,936 | 23,200 |
| GDP Mỹ (% n/n) | 6.6 | 2.0 | 6.0 | 2.8 | 5.7 | 5.6 | 3.8 |
| GDP Trung Quốc (% n/n) | 7.9 | 4.9 | 3.1 | 4.3 | 8.1 | 8.1 | 5.2 |

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Ngân hàng trở thành tâm điểm

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán ghi nhận 3 phiên tăng điểm liên tiếp nhờ dòng tiền đổ vào các cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.22%, đóng cửa ở mức 1,500 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 697 triệu cổ phiếu, tương đương 22,512 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với giá trị 346 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất VIC, VNM và HPG với giá trị ròng lần lượt là 290 tỷ đồng, 50 tỷ đồng và 47 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng trở thành động lực chính của thị trường nhờ ACB (+3.03%), CTG (+0.55%), HDB (+0.96%), MSB (+1.83%), STB (+0.70%), TCB (+1.89%) và VPB (+2.75%).

Một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 1% như HPG (+5.81%), GVR (+2.48%), MWG (+1.79%), SAB (+1.78%) và FPT (+1.23%). Trong số này, MWG thông báo đã nâng tỷ lệ sở hữu tại chuỗi An Khang Pharmacy từ 49% lên 100% vào tháng 11/2021.

Ngoài ra, PVT (+1.60%) công bố kết quả kinh doanh khi doanh thu và LNST đạt 2,080 tỷ đồng (-2.4% n/n) và 234 tỷ đồng (-38% n/n). Theo đó, doanh thu và LNST năm 2021 đạt 7,368 tỷ đồng (-0.1% n/n) và 838 tỷ đồng (+0.9% n/n).

Ngược lại, áp lực bán đẩy Bất động sản đi xuống với tâm điểm là CEO (-9.86%), DIG (-6.86%), KDH (-0.40%), NVL (-1.00%), PDR (-2.20%), VHM (-1.22%) và VIC (-4.28%).

Chỉ số VNIndex đang kiểm định lại ngưỡng 1,500 điểm, hàm ý rủi ro giảm điểm vẫn còn trong ngắn hạn. Xu hướng tăng chưa được xác nhận. Do đó, nhà đầu tư nên thận trọng, giảm vị thế cổ phiếu và đứng ngoài quan sát.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Ngành sản xuất Việt Nam tăng trưởng nhanh chóng trong giai đoạn mở cửa trở lại

Theo dữ liệu cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, điều kiện sản xuất trong khu vực sản xuất công nghiệp Việt Nam được cải thiện nhanh chóng trong những tháng đầu mở cửa nền kinh tế trở lại sau đại dịch, nhờ vào đà phục hồi ấn tượng của sản lượng sản xuất lẫn các đơn đặt hàng mới. Cụ thể hơn, chỉ số PMI sản xuất của Việt Nam tăng lên mức 53.7 điểm trong tháng 1 so với 52.5 điểm trong tháng 12, là mức cao nhất kể từ tháng 4 năm trước. Các nhà sản xuất của Việt Nam cũng duy trì mức lạc quan cao về triển vọng hoạt động sản xuất trong 12 tháng tới khi chỉ số đo lường niềm tin sản xuất đạt mức cao nhất trong hơn 3 năm trở lại đây trong tháng 1. (IHS Markit)

Lịch sự kiện

► Đấu giá cổ phần

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

| Ngày đấu giá | Mã | Công ty | Vốn điều lệ | SLCP bán | Giá khởi điểm | Ghi chú |
|--------------|-----|--|-------------|------------|---------------|---------------|
| 24/02/2022 | | Công ty Cổ phần Xây dựng và Phát triển đô thị Châu Đức | 17.4 | 1,152,000 | 28,438 | Đấu giá cả lô |
| 22/02/2022 | | CTCP Nhựa Picomat | 173.0 | 2,686,800 | 10,000 | IPO |
| 22/02/2022 | TDC | CTCP Kinh doanh và Phát triển Bình Dương | 1,000.0 | 35,000,000 | 27,900 | |
| 09/02/2022 | | CTCP Phát triển nhà xã hội - HUD.VN | 221.2 | 16,139,124 | 10,500 | Đấu giá cả lô |

► **Lịch sự kiện**

| Ngày GDKHQ | Ngày thực hiện | Mã | Sàn | Nội dung sự kiện | Tỷ lệ thực hiện | Giá trị |
|------------|----------------|-----|-------|---------------------------------|-----------------|---------|
| 9/2/2022 | 8/2/2022 | BAF | HSX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 9/2/2022 | 8/2/2022 | SD2 | HNX | Đại hội đồng cổ đông bất thường | | |
| 9/2/2022 | 15/03/2022 | AGM | HSX | Đại hội đồng cổ đông bất thường | | |
| 9/2/2022 | 8/2/2022 | PTI | HNX | Đại hội đồng cổ đông bất thường | | |
| 9/2/2022 | 8/2/2022 | ITD | HSX | Cổ tức cổ phiếu | 12% | |
| 10/2/2022 | 9/2/2022 | DL1 | HNX | Cổ tức cổ phiếu | 5% | |
| 10/2/2022 | 25/02/2022 | NTH | HNX | Cổ tức tiền mặt | 10% | 1.000 |
| 10/2/2022 | 9/2/2022 | VIM | Upcom | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 10/2/2022 | 9/2/2022 | GKM | HNX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 10/2/2022 | 9/2/2022 | GIC | HNX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 10/2/2022 | 9/2/2022 | MCG | HSX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 10/2/2022 | 21/03/2022 | HSG | HSX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 10/2/2022 | 9/2/2022 | GTA | HSX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 11/2/2022 | 10/2/2022 | SEA | Upcom | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 11/2/2022 | 10/2/2022 | CMG | HSX | Cổ tức cổ phiếu | 9% | |
| 15/02/2022 | 14/02/2022 | QNS | Upcom | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 15/02/2022 | 14/02/2022 | HPD | Upcom | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 15/02/2022 | 16/03/2022 | VIB | HSX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 15/02/2022 | 15/02/2022 | CTR | Upcom | Huy giao dịch | | |
| 16/02/2022 | 15/02/2022 | VMC | HNX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 16/02/2022 | 15/02/2022 | VSC | HSX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 17/02/2022 | 16/02/2022 | PMT | Upcom | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 18/02/2022 | 17/02/2022 | VC1 | HNX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 22/02/2022 | 25/03/2022 | SVI | HSX | Đại hội đồng cổ đông | | |
| 25/02/2022 | 24/02/2022 | CMC | HNX | Đại hội đồng cổ đông | | |

- **Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới**
 - MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
 - Nắm giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
 - Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
 - CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Nắm giữ hoặc Bán.
- **Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới**
 - Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
 - Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
 - Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- **Xác nhận của chuyên viên phân tích**

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2022 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.